



Русский
Международный
Банк

КБ «РМБ» ООО
Облигационный заем
1 000 000 000 рублей



Русский Международный Банк –
элитный финансовый и инвестиционный клуб для корпораций и состоятельных людей

Апрель, 2006



Оглавление

	стр.
Резюме	3
Структура и основные параметры займа	4
Общая информация	5
Банковский сектор РФ	7
История развития РМБ	11
Миссия и стратегия развития	13
Структура управления и менеджмент	16
Управление рисками	18
Бизнес-направления	20
Услуги корпоративным клиентам	21
Услуги состоятельным частным клиентам (Private banking)	24
Финансовый анализ	26
Приложение. Отчетность КБ «РМБ» ООО	33

Резюме

- КБ «Русский Международный Банк» – один из ведущих российских банков первой сотни. Банк является лидером по динамике развития за последний год. Банк специализируется на обслуживании крупных отечественных предприятий и состоятельных частных клиентов. Услуги Банка включают полный спектр банковских продуктов.
- По итогам 2005г. Банк занимает 83-е место по размеру чистых активов среди 1000 крупнейших российских банков (РБК) и 23 место по динамике активов («Эксперт»). Русский Международный Банк принят в Систему страхования вкладов физических лиц с 2004 года.
- Посостоянию на 30.03.06г. клиентская база РМБ насчитывает 2.3 тыс. корпоративных и 3.5 тыс. частных клиентов. Основу клиентской базы Банка составляют крупные и средние отечественные предприятия угольной, металлургической, химической, строительной отраслей и индустрии развлечений, а также состоятельные частные клиенты.
- Приоритетные направления стратегии РМБ – концентрация на услугах в сегменте corporate banking и private banking с одновременным развитием инвестиционно-банковского бизнеса.
- В отличие от большинства российских банков, менеджмент РМБ не считает приоритетным развитие бизнеса массовой розницы и широкой филиальной сети, предпочитая концентрироваться на интенсивном развитии высокотехнологичных и высокоинтеллектуальных услуг.
- Наряду с ведущими предприятиями системообразующих отраслей (Русский Уголь, Сибуглемет, НМЗ им. Кузмина, Златоустовский металлургический завод, Амурметалл, Волгоградский трубный завод, ГК «БОР», Ярославский ГОК, Русская горнорудная компания, Агропродмир, Трансаммиак и др.), клиентами РМБ являются торговые компании (АТ трейд, Рус-Лан, Сок-АвтоРеал, Инком-2000, Баумат, Премиум Яхтинг) и операторы индустрии развлечений (Русская Медиа Группа, КАРО).
- Ключевой элемент успеха РМБ – долгосрочные партнерские отношения и совместное развитие РМБ с клиентами на разных этапах их становления, делают возможным и логичным создание цепочки добавленной стоимости от более простых банковских продуктов к более сложным.
- Учредители КБ «РМБ» ООО – российские и зарубежные компании, специализирующиеся в области промышленности, торговли и медиа-индустрии. Основными бенефициарами Банка являются члены Совета Банка.
- Корреспондентская сеть РМБ – более 50 российских и международных банков в 6 странах, включая: Deutsche Bank Trust Company Americas, Commerzbank, Bank Austria Creditanstalt, Ost-West Handelsbank, Hypo-Vereins Bank, Bank Gesellschaft Berlin, Внешэкономбанк, Газпромбанк, Росбанк.
- По состоянию на 01.04.06г. общая стоимость активов РМБ составила 15.6 млрд. руб., увеличившись почти в 2.5 раза к уровню 01.01.05г., собственный капитал Банка составил 1.3 млрд. руб. В планах Банка на 2-й квартал 2006 года увеличение собственного капитала до 2.0 млрд. руб. К концу 2006 года планируется акционирование Банка, что повысит прозрачность бизнеса для партнеров и инвесторов.
- Начиная с 2002г. Русский Международный Банк готовит консолидированную аудированную отчетность по стандартам МСФО. Международным Аудитором РМБ с 2004 по 2005гг. являлась компания ФБК.
- С 2006г. международным аудитором РМБ является Deloitte & Touche. Также, в настоящее время РМБ осуществляет подготовку к получению международного кредитного рейтинга с одним из трех ведущих международных рейтинговых агентств. РМБ планирует получение международного рейтинга до конца 2006г.
- Дебютный выпуск облигаций РМБ осуществляется в рамках долгосрочной программы по диверсификации источников финансовых ресурсов Банка и повышению капитализации банка посредством увеличения корпоративной прозрачности.

Таблица 1. Основные финансовые показатели РМБ, 2002-2005гг., млн. руб.

	2002	2003	2004	2005
Активы	3 010	6 031	6 414	13 626
Собственный капитал	478	500	547	1 259
Чистый процентный доход	182	201	181	667
Чистый комиссионный доход	13	29	35	47
Чистая прибыль	7	36	108	104

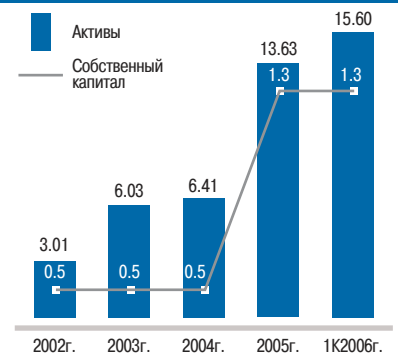
Источник: РМБ, ОАО АКБ «РОСБАНК»

Диаграмма 1. Структура корпоративной клиентской базы РМБ на 31.03.06г.



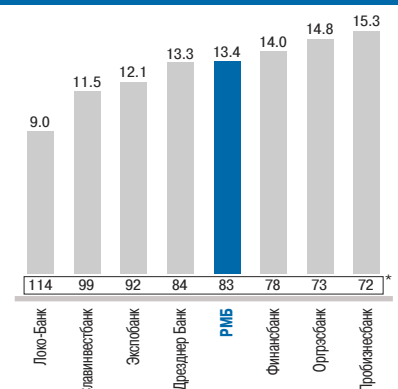
Источник: РМБ, ОАО АКБ «РОСБАНК»

Диаграмма 2. Рост активов и собственного капитала РМБ, 2002-1К2006гг. млрд. руб.



Источник: РМБ, ОАО АКБ «РОСБАНК»

Диаграмма 3. Чистые активы по сост. на 01.01.06г., млрд. руб.

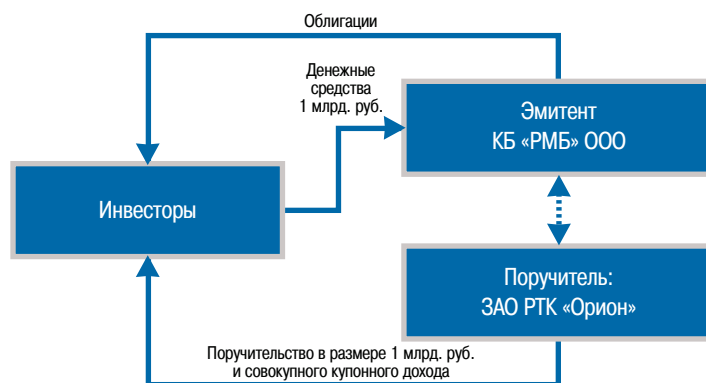


Источник: РМБ, ОАО АКБ «РОСБАНК»
* место в рейтинге РБК

Структура и основные параметры займа

- **Эмитент** – КБ «РМБ» ООО
- **Поручители** – ЗАО РТК «Орион»
- **Объем выпуска** – 1 000 000 000 рублей
- **Обеспечение** – поручительство в размере 1 000 000 000 рублей и совокупного купонного дохода
- **Срок обращения** – 1 098 дней (3 года)
- **Оферта** – 1 год
- **Длительность купонного периода** – 183 дня
- **Определение ставок купонов** – 1-й купон – на конкурсе; 2-й купон равен 1-му; 3-6-й купоны – устанавливается эмитентом
- **Организатор и Андеррайтер** – ОАО АКБ «РОСБАНК»
- **Платежный агент и Агент по офертам** – КБ «РМБ» ООО

Диаграмма 4. Структура займа



Источник: ОАО АКБ «РОСБАНК»

Выбранная структура займа является традиционной для эмитентов российского банковского сектора и призвана в полной мере отразить кредитное качество КБ «РМБ» ООО.

Объем 1 млрд. руб. достаточен для возникновения ликвидного вторичного рынка дебютного выпуска облигаций КБ «РМБ» ООО. Облигации РМБ предоставляют дополнительную возможность для диверсификации портфелей долговых инструментов инвесторов, ориентирующихся на облигации эмитентов российского банковского сектора.

Средства, привлеченные в ходе размещения, планируется использовать на дальнейшее развитие кредитования и финансирование текущей деятельности.

Заем – прямой выпуск
коммерческого банка

Объем – 1 млрд. руб.

Средства привлекаются на
развитие деятельности

Общая информация

Русский Международный Банк (РМБ) основан 8 февраля 1994г. группой российских и иностранных компаний, ставящих своей целью создание надежного кредитно-финансового учреждения, ориентированного в своей деятельности на оказание широкого комплекса современных банковских услуг.

Стратегия Банка предполагает концентрацию на корпоративном сегменте и сегменте состоятельных частных клиентов, а также постепенное развитие таких направлений бизнеса, как инвестиционный бизнес и межбанковское сотрудничество

Услуги банка включают в себя полный набор продуктов, как для корпоративных, так и для частных клиентов. Обслуживание корпоративных клиентов (corporate banking) с момента создания является одним из приоритетных направлений деятельности Банка. Другим целевым сегментом рынка Русского Международного Банка являются состоятельные частные клиенты (private banking). РМБ успешно работает в сегменте private banking, предоставляя своим клиентам эксклюзивные финансовые услуги, индивидуальные и гибкие условия обслуживания.

Основу клиентской базы Банка составляют крупные и средние отечественные предприятия угольной и химической промышленности, металлургии, строительства, торговой сферы, индустрии развлечений, а также состоятельные частные клиенты.

Диаграмма 5. Корпоративные клиенты РМБ на 01.04.06



Источник: РМБ

Совокупная стоимость активов РМБ за 2005г. составила 13.6 млрд. рублей, увеличившись за год более чем в 2 раза. По состоянию на 01.04.06 общая стоимость активов достигла 15.6 млрд. рублей, увеличившись за квартал на 15% к уровню начала года.

Русский Международный Банк занимает прочные позиции в банковских рейтингах. В рейтинге РБК «Крупнейшие банки России» за 2005г. Банк занял 83 место по стоимости чистых активов. В рейтингах РБК «ТОР-1000 банков по объему кредитного портфеля» и «ТОР-1000 депозитных банков» за 2005г. РМБ занял 81 и 89 места соответственно.

В рейтингах финансовых изданий за 2005г. Банк занимает 13 место по динамике собственного капитала и 23 место по динамике активов (рейтинг журнала «Эксперт»), а также 7 место среди российских банков-лидеров по приросту собственного капитала в 2005 году (журнал «Финанс.»).

Обладая широкой сетью корреспондентских счетов, Русский Международный Банк

Дата создания РМБ – 08.02.94

Специализация:
-corporate banking
-private banking

В основе клиентской базы
крупные промышленные
предприятия

Активы – 15.6 млрд. руб.

83 место по размеру чистых
активов

81 место по объему
кредитования

89 место по объему депозитов

поддерживает деловые отношения с банками Москвы и регионов России, США, Австрии, Германии, Швейцарии, Польши, Украины, и Казахстана, что позволяет эффективно обеспечивать интересы Банка и его клиентов.

Русский Международный Банк входит в основные профессиональные банковские объединения и специализированные системы финансового рынка:

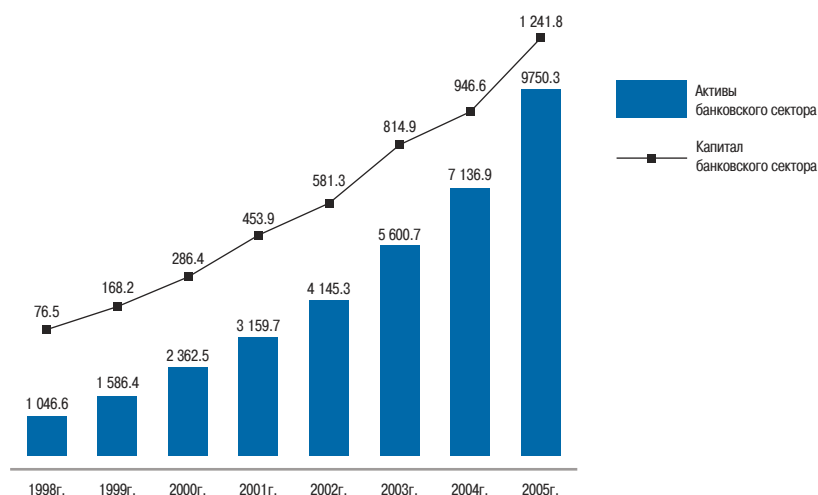
- Ассоциация Российских Банков;
- Московский Банковский Союз;
- Национальная Валютная Ассоциация;
- Национальная Фондовая Ассоциация;
- международная платежная система VISA International;
- секция ММВБ валютного рынка;
- фондовая биржа ММВБ;
- система Reuters Dealing;
- система SWIFT;
- сотрудничает с ОАО «Национальное Бюро Кредитных Историй».

РМБ входит в ведущие
банковские объединения и
специализированные системы

Банковский сектор РФ

Банковский сектор РФ развивается последние несколько лет более высокими темпами, нежели российская экономика в целом. По итогам 2003г. темпы прироста капитала банков, суммарных активов, кредитов нефинансовому сектору, депозитов населению превысили темпы прироста ВВП в 1.6-2.0 раза, вследствие чего выросло и соотношение основных показателей банковского сектора к ВВП. В 2004г. наблюдалось некоторое замедление относительных темпов роста, что не в последнюю очередь было вызвано «кризисом доверия» лета 2004г.

Диаграмма 6. Динамика роста активов и собственного капитала банковского сектора РФ



Источник: Банк России

По состоянию на 01.01.06 активы банковского сектора выросли до 45% ВВП, в то время как объем кредитов нефинансовому сектору достиг 25.2% ВВП, а совокупный собственный капитал банков составил 5.7% ВВП. В 2005г. продолжалось поступательное развитие российского банковского сектора, однако его масштаб еще не сопоставим с потребностями российской экономики. Для сравнения, в странах ЕС объем выданных кредитов составляет 85% ВВП, а в странах Центральной Европы – 30-40% ВВП.

Таблица 2. Динамика относительных показателей банковского сектора РФ, % к ВВП

	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Активы банковского сектора	39.8	32.9	32.3	35.3	38.3	42.3	42.0	45.0
Капитал банковского сектора	2.9	3.5	3.9	5.1	5.4	6.2	5.6	5.7
Кредиты нефинансовым организациям и физ. лицам	13.8	10.5	11.6	14.8	16.6	20.3	22.9	25.2
Привлеченные средства физических лиц	7.6	6.2	6.1	7.6	9.5	11.5	11.6	12.7
Привлеченные средства юридических лиц	10.7	9.7	9.9	10.1	10.1	10.5	11.7	13.6

Источник: Банк России

Основной проблемой и главной приоритетной задачей остается повышение капитализации, прежде всего, крупнейших российских банков, так как 43% активов банковской системы сосредоточена в 5 наиболее крупных банках. Концентрация капитала несколько ниже, но также существенна. Половина капитала сосредоточена в 16 банках, 60% капитала приходится на 30 банков, а 90% - на 300 банков.

За последние годы произошли некоторые изменения в структуре активов кредитных организаций. Сократилась доля активов, приходящихся на счета в Банке России, а также на корреспондентские счета в банках, что свидетельствует о повышении активности банков по предоставлению услуг и стабилизации рынка

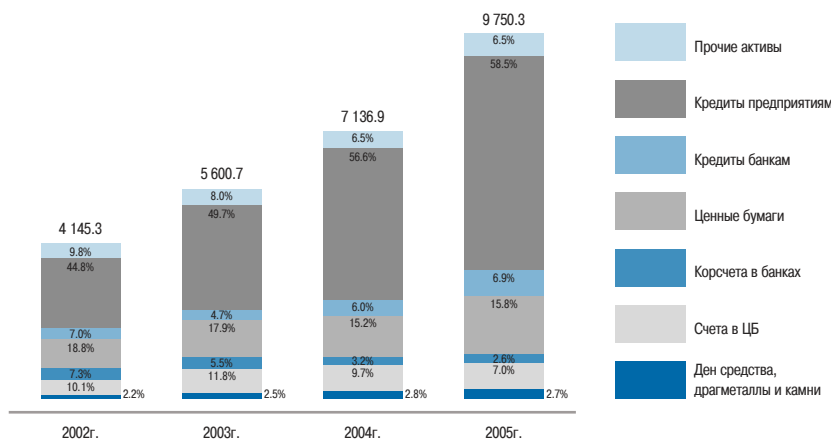
Темпы роста банковского сектора превышают рост ВВП в 1.6-2 раза

На 01.01.06 активы банковского сектора – 45% ВВП России

Приоритетная задача – повышение капитализации

после «кризиса доверия» лета 2004 года. Выросла доля активов, приходящихся на ссудную задолженность (до 65%), в том числе на кредиты экономики (до 44%), при стабильных составляющих кредитов банкам (на уровне 7%) и уровня просроченной задолженности 0.6-0.9% в активах.

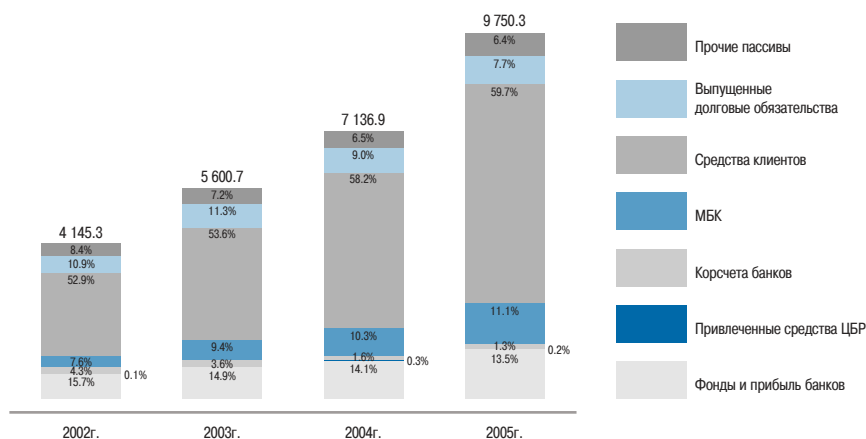
Диаграмма 7. Динамика структуры активов кредитных организаций, 2002-2005гг.



Источник: Банк России

В структуре пассивов кредитных организаций выросла доля средств клиентов, прежде всего, за счет роста доли средств физических лиц (29% пассивов) при относительно стабильной доле средств на счетах предприятий и организаций (17-18%). Сократилась доля средств банков (до уровня менее 1%), доля фондов и прибыли в активах составляет 13-15%, причем доля прибыли растет (превысила 3%), а фондов банков упала до 10.4%.

Диаграмма 8. Динамика структуры обязательств кредитных организаций по источникам средств



Источник: Банк России

Наиболее обеспеченным банковскими услугами является Центральный Федеральный округ, причем подавляющее большинство банков размещаются в Москве и Московской области. Наименее обеспечен банковскими услугами Дальневосточный федеральный округ. Сохранение дифференциации регионов по этому показателю объясняется, прежде всего, неравномерностью экономического развития.

На долю кредитных организаций центрального федерального округа приходится более 80% совокупных активов банковской системы, при этом основная доля активов банковской системы концентрируется в столичном регионе. Подавляющие

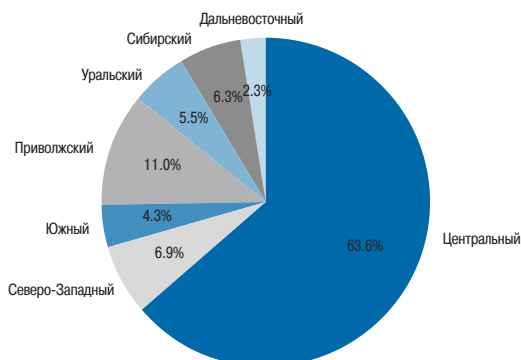
Рост ссудной задолженности в структуре активов до 65%

Рост средств клиентов на депозитах

Неоднородная обеспеченность банковскими услугами

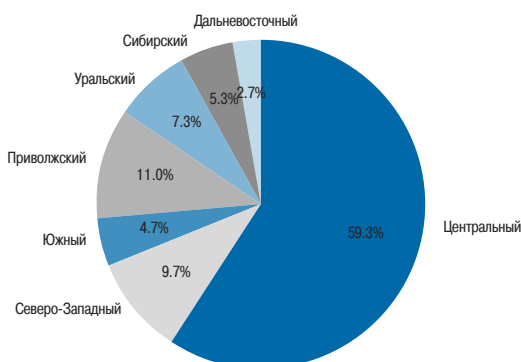
объемы размещения и привлечения средств также приходятся на центральный федеральный округ.

Диаграмма 9. Объемы размещения средств по округам



Источник: Банк России

Диаграмма 10. Объемы привлеченных средств клиентов по округам



Источник: Банк России

В апреле 2005 года Правительством РФ и Центральным банком РФ принята «Стратегия развития банковского сектора Российской Федерации до 2008 года».

Стратегия определяет в качестве основных задач банковского сектора:

- усиление защиты интересов вкладчиков и других кредиторов банков;
- повышение эффективности посреднической деятельности банковского сектора по трансформации средств населения в кредиты и инвестиции;
- рост конкурентоспособности российских кредитных организаций;
- предотвращение использования кредитных организаций в противоправных целях и недобросовестных действиях;
- развитие конкурентной среды и повышения транспарентности деятельности;
- укрепление доверия к банковскому сектору со стороны инвесторов, кредиторов и вкладчиков.

Стратегия в целом носит декларативный характер. Она определяет целевые установки развития банковского сектора, в меньшей степени формируя пути решения конкретных проблем. В качестве одного из документов, определяющих содержание и направленность Стратегии, является Новое Базельское соглашение.

В числе вопросов инфраструктурного развития особое внимание уделяется

Развитие согласно
государственной стратегии

функционированию системы страхования вкладов, созданию бюро кредитных историй и созданию системы межбанковских расчетов в режиме реального времени.

Прогнозируется, что успешная реализация предусмотренных Стратегией мероприятий обеспечит к концу 2008 года рост совокупных показателей банковской системы по отношению к ВВП по активам до 56-60%, по капиталу до 7-8%; по кредитам нефинансовым организациям до 26-28%.

История развития РМБ

Русский Международный Банк образован в 1994 году группой российских и иностранных компаний, ставящих своей целью создание надежного кредитно–финансового учреждения, ориентированного в своей деятельности на оказание широкого комплекса современных банковских услуг.

Последовательно совершенствуясь и расширяя сферы своей деятельности с 1994 года по настоящее время, РМБ стал современным, успешным кредитным институтом и достиг существенных результатов в повышении капитализации и рентабельности бизнеса, освоении современных технологий банковского дела, увеличении количества клиентов и объемов их операций.

В 2003 году валюта баланса Банка превысила 6 млрд. рублей увеличившись за год в 2 раза. Клиентская база Русского Международного Банка за тот же период возросла количественно и качественно. По итогам года по объему привлеченных депозитов корпоративных клиентов Банк занял 18 место в российском банковском сообществе («Профиль»).

Наращивая ресурсную базу, Банк активно расширял собственный продуктовый ряд и проводил ряд других мероприятий по развитию бизнеса, оптимизации существующих бизнес-процессов, снижению рисков и укреплению надежности и финансовой устойчивости. Для предоставления брокерских услуг и услуг доверительного управления были получены лицензии ФКЦБ профессионального участника рынка ценных бумаг, создан Депозитарий Банка.

В 2004 году РМБ отметил 10-летний юбилей с момента своего создания. Депозитный портфель Банка увеличился в 2004 году на 61%. Эффективное взаимовыгодное сотрудничество с корпоративными клиентами позволило увеличить общий объем кредитного портфеля Банка на 38%.

В том же году более чем на 80% возрос портфель ценных бумаг, что оказало благоприятное влияние на уровень диверсификации активов при оптимальном сочетании доходности и ликвидности приобретаемых инструментов. Объем высоколиквидных вложений Банка увеличился более чем на 60%, благодаря чему обеспечена устойчивость к неблагоприятным изменениям на рынке в целом и на его межбанковском сегменте в частности, а также укреплен уровень ликвидного покрытия взятых на себя обязательств.

Успешно пройдя проверку регулирующих органов, Русский Международный Банк был принят в Систему страхования вкладов физических лиц. Кроме того, клиентами по достоинству была оценена консервативная политика Банка, направленная на поддержание его финансовой устойчивости и приоритетности интересов клиентов, что проявилось в стабильности ресурсной базы РМБ летом 2004 года, когда многие банки испытывали сложности, связанные с оттоком средств клиентов.

В 2004 году были открыты счета в Bank Austria Creditanstalt, Ost-West Handelsbank, Внешэкономбанк, Газпромбанк, Промсвязьбанк и др. Банк стал членом Фондовой Биржи ММВБ. Установлены корреспондентские отношения с Нуро-Vereins Bank. Установлены контакты с рядом банков Казахстана и других стран СНГ.

В 2005 году в результате интенсивного развития Банка собственные средства КБ «РМБ» ООО к 01.01.06 достигли 1.3 млрд. рублей, валюта баланса – 13.6 млрд. рублей. Применение системы персонального менеджмента, нацеленность на развитие бизнеса клиента, оперативность в принятии решений и гибкий

12 лет успешной истории

индивидуальный подход позволили достигнуть значительного роста показателей клиентской базы. Объем депозитов составил около 4 млрд. рублей.

В 2005 году Банк начал продвигать на финансовом рынке свою вексельную программу. По итогам года объем выпущенных векселей достиг 3 млрд. рублей, при этом более 0.5 млрд. было реализовано банкам и финансовым компаниям.

Помимо развития собственной вексельной программы Банк начал активно работать в сегменте инвестиционно-банковских услуг. В качестве со-андеррайтера РМБ принял участие в 2005 и 1м квартале 2006 года в первичном размещении облигационных и вексельных займов таких эмитентов, как Мосэнерго, ТД Копейка, Северно-Западный Телеком, Эфко, Дикси, Баркли Строй и Росконтракт.

По итогам 1 квартала 2006 года стоимость активов Банка составила 15.6 млрд. рублей, капитал – 1.3 млрд. рублей. К концу 2го квартала планируется увеличение Уставного капитала Банка на 0.7 млрд. рублей, в результате чего величина собственных средств Банка достигнет 2.0 млрд. рублей. Количество банков-корреспондентов и партнеров по операциям на денежном рынке и ФОРЕКС превысило 140 кредитных организаций.

К концу 2006 года планируется акционирование Банка, что повысит прозрачность бизнеса для партнеров и инвесторов. Также до конца 2006 года РМБ планирует получить международный кредитный рейтинг от одного из трех ведущих мировых агентств.

Миссия и стратегия развития

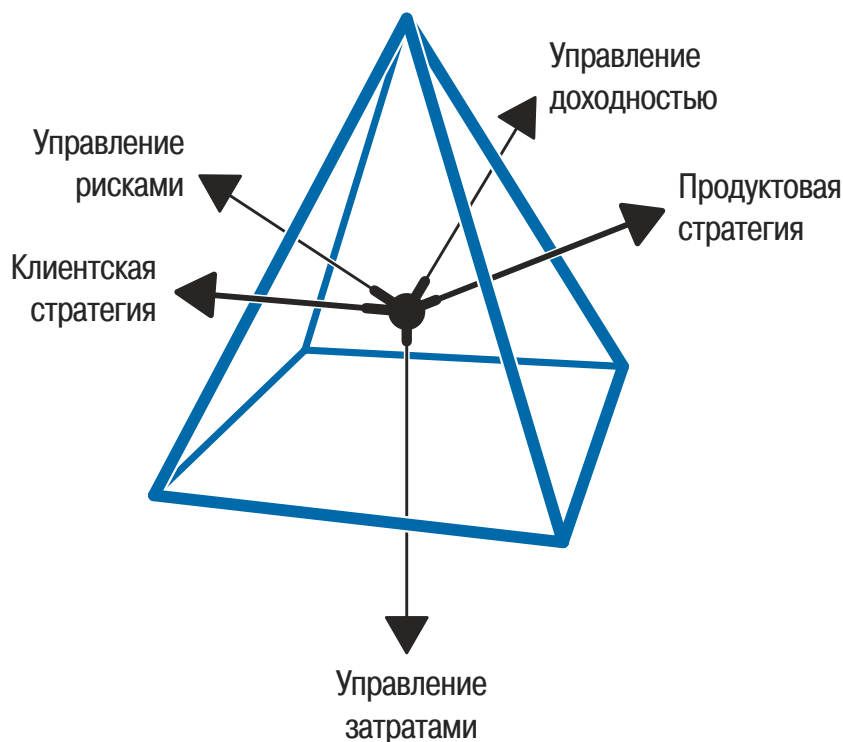
Миссия Русского Международного Банка – формирование элитного финансового и инвестиционного клуба для корпораций и состоятельных людей.

Корпоративная философия и идеология РМБ основана на следующих ключевых бизнес-принципах:

- обеспечение долгосрочного роста стоимости бизнеса для акционеров и реализации их стратегических задач путем организации бизнеса в интересах клиентов;
- предоставление клиентам ряда финансовых продуктов и услуг, комплексно решающих их проблемы и способствующих успеху и достижению задач клиентов в бизнесе и личной жизни;
- прозрачность бизнеса Банка, открытость политики и высокая бизнес-этика, основывающаяся на взаимном доверии в отношениях Банка с партнерами и клиентами;
- высокая технологичность бизнес-процессов и продуктов Банка, организация бизнеса на основе мировых стандартов банковского дела и современных достижений мирового финансового рынка;
- непрерывная модернизация и совершенствование модели ведения бизнеса с учетом особенностей динамично развивающейся экономической среды;
- создание максимальных возможностей для полной реализации потенциала своих сотрудников в интересах клиентов и акционеров.

Стратегическое развитие банка лежит в пяти плоскостях: клиентская стратегия, продуктовая стратегия, управление рисками, управление затратами, управление доходностью.

Диаграмма 11. Стратегия РМБ



Источник: РМБ

Стратегия направлена на совершенствование в 5 основных направлениях

Клиентская стратегия РМБ предполагает расширение и диверсификацию бизнеса по трем ключевым клиентским сегментам:

Key Group – бизнесобразующий сегмент включает текущую стратегическую клиентуру и составляет основу категории TOP-100 клиентской базы Банка, обеспечивая на текущий момент около 70% продаж Банка. В данный сегмент входят корпорации угольной, металлургической, химической и строительной индустрии, а также состоятельные частные VIP-клиенты с активами от USD 500 тыс. Основные стратегические цели Банка в сегменте Key Group – удержание клиентуры сегмента, увеличение объема сотрудничества и повышение лояльности клиентской ресурсной базы.

Market Group. В этот сегмент входят укрупненные отраслевые группы корпораций: торговля, промышленность, внешнеэкономическая деятельность, коммуникации, строительство, а также частные клиенты – менеджеры и владельцы корпораций сегмента. Сегмент интересен для Банка с точки зрения увеличения объемов бизнеса, повышения его доходности и диверсификации клиентской базы (расширение категории TOP-100).

Target Group. В сегмент входят корпорации, работающие на динамичных рынках с низким уровнем банковской конкуренции, таких как: медиа-индустрия, индустрия развлечений, торговля предметами роскоши, кинопрокат, киноиндустрия и частные клиенты – менеджеры и собственники корпораций сегмента. Банк имеет определенный опыт сотрудничества с некоторыми отраслями из сегмента. Target Group является ключевым сегментом для решения задачи специализации Банка и завоевании собственной ниши на рынке и расширения категории TOP-100.

Продуктовая стратегия РМБ строится на основе клиентской стратегии. Основные принципы продуктовой политики Банка представлены в следующей таблице.

Дальнейшее развитие РМБ в сегментах:
-Key Group
-Market Group
-Target Group

Таблица 3. Принципы продуктовой стратегии РМБ

	Key Group – адаптированная продуктовая линейка	Market Group – стандартная продуктовая линейка	Target Group – специализированная продуктовая линейка
Corporate Banking	<p>Финансовый менеджмент</p> <p>Специальное предложение по минимальным тарифам на комиссионные продукты</p> <p>Продвижение услуги «Казначейство для клиента»</p> <p>Лояльный финансовый анализ при продаже кредитных продуктов</p> <p>Разработка индивидуальных схем обслуживания в соответствии с потребностями сегмента</p>	<p>Разработка специальных бизнес-портфелей для отраслей, входящих в сегмент, на основе стандартного продуктового ряда Банка</p> <p>Продажа продуктов на стандартных ценовых условиях</p> <p>Предоставление ценовых льгот на некоторые / продукты услуги</p>	<p>Разработка эксклюзивных бизнес-портфелей для отраслей, входящих в сегмент</p> <p>Индивидуальная политика кредитования и финансового анализа</p> <p>Специальное ценовое предложение на комиссионные продукты</p> <p>Проектное финансирование</p>
Private Banking	<p>Доверительное управление частным капиталом</p> <p>Услуги Life Style для частных VIP-Клиентов</p> <p>Юридический и финансовый консалтинг</p> <p>Налоговое планирование</p> <p>Финансовый контроль и аудит</p>	<p>Доверительное управление активами</p> <p>Привлечение средств на стандартных условиях</p>	<p>Доверительное управление активами</p> <p>Привлечение средств на стандартных условиях</p>
Investment Banking	<p>Проектное финансирование</p> <p>Управление прямыми инвестициями</p> <p>Организация и сопровождение сделок слияний и поглощений</p> <p>Юридическое сопровождение</p> <p>Управленческий консалтинг</p> <p>Организация долгового и долевого финансирования</p> <p>Стратегическое планирование</p> <p>Корпоративное управление</p> <p>Аудит</p>	<p>Организация долгового финансирования</p>	<p>Организация долгового финансирования</p>

Источник: РМБ

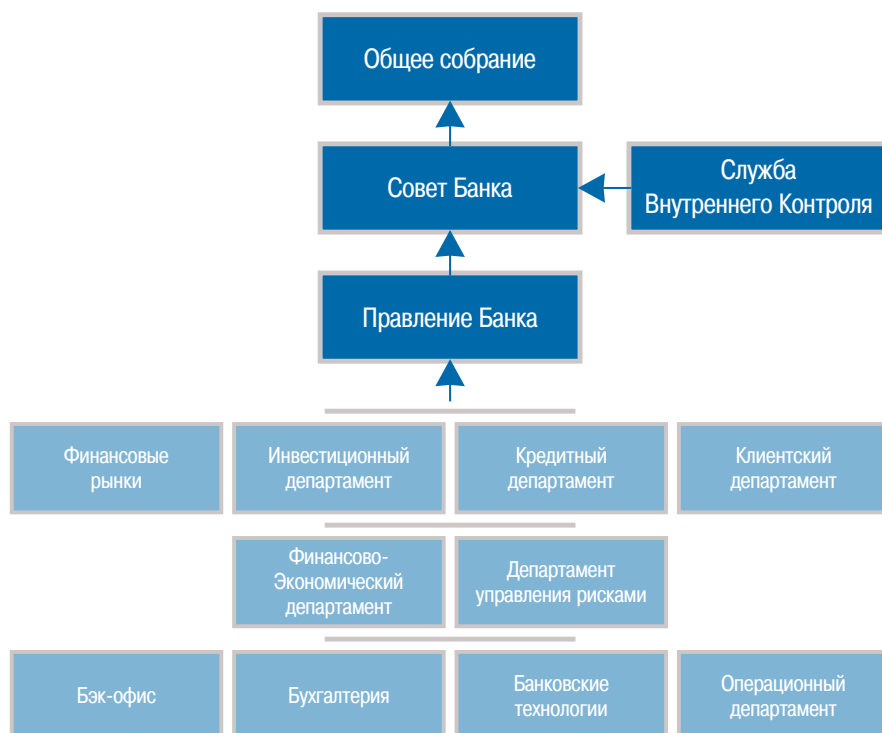
Структура управления и менеджмент

При создании структуры управления РМБ были применены принципы прозрачности деятельности и управляемости на всех уровнях банковской структуры, соблюдены все нормы и правила, установленные законодательством РФ, учтены особенности российского банковского сектора и реализованы современные мировые тенденции в банковском деле.

Русский Международный Банк учрежден в организационно-правовой форме общества с ограниченной ответственностью. Органами управления Банка, как общества с ограниченной ответственностью, являются общее собрание участников банка, Совет Банка, Правление Банка и Председатель Правления Банка. К концу 2006 года планируется акционирование Банка, что повысит транспарентность бизнеса для партнеров и инвесторов.

Общее собрание участников Банка является высшим органом управления РМБ, определяющим цели, миссию и стратегию развития Банка. Общее руководство деятельностью осуществляет Совет Банка, контролирующий ключевые положения в работе Банка и решающий вопрос об образовании коллегиального исполнительного органа – Правления Банка, которое, в свою очередь, руководит текущей деятельностью Банка. Единоличным исполнительным органом является Председатель Правления Банка, который осуществляет руководство основной деятельностью Банка и утверждает менеджмент.

Диаграмма 12. Структура управления РМБ



Источник: РМБ

Участниками РМБ являются:

- ООО «Коммерс Интерстейт Лимитед» – 19.90%;
- ООО «Стайл Инвестментс» – 19.90%;
- ООО «Тиндэйл Финанс» – 18.61%;

Прозрачная и надежная
структура управления

- ООО «Гудлак Финанс» – 15.68%;
- ООО «Юнайтед Мэдикэл» – 10.00%;
- ООО «Файнэншэл Сервисез» – 9.42%;
- Корпорация «МС-МАКС Интернэшнл» – 6.49%.

Члены Совета КБ «РМБ» ООО являются известными бизнесменами, обладающими обширным опытом и профессиональными знаниями в области управления и организации бизнеса, как в банковской сфере, так и в других отраслях и областях экономики. На данный момент в состав Совета Банка входят:

Курочкин Алексей Михайлович – родился в 1953 году, членом Совета Банка является с апреля 2004 года, окончил Университет методологии знания, специальность – финансы и кредит. В соответствии с компетенцией Совета, определенной уставом Банка, осуществляет функции Председателя Совета Банка.

Заволокин Николай Николаевич – родился в 1963 году, членом Совета Банка является с марта 1999 года. Окончил Осинниковский горный техникум, г. Осинники. В соответствии с компетенцией Совета, определенной уставом Банка, осуществляет функции члена Совета Банка.

Трофимов Геннадий Борисович – родился в 1950 году, членом Совета Банка является с июля 1996 года, окончил Московский государственный институт международных отношений МИД, факультет международных отношений. В соответствии с компетенцией Совета, определенной уставом Банка, осуществляет функции члена Совета Банка.

Правление Банка представляет собой профессиональную команду высококвалифицированных руководителей, в течение длительного времени проработавших в российской банковской системе, и являющихся признанными специалистами в области банковского управления и финансов. В Правление Банка сегодня входят:

Богданович Татьяна Юрьевна – родилась в 1972 году, в 1994 году окончила Тверской государственный университет, в 1997 году окончила аспирантуру Российской Академии Государственной службы при Президенте РФ, кандидат социологических наук. С 2000 года работает в КБ «РМБ» ООО, с февраля 2005 года занимает должность Председателя Правления КБ «РМБ» ООО.

Зырянов Константин Владимирович – родился в 1970 году, в 1993 году окончил Московский государственный институт международных отношений МИД РФ, специальность - международные экономические отношения. С ноября 2004 года – Заместитель Председателя Правления КБ «РМБ» ООО. В Банке курирует Финансовый блок – операции на финансовых рынках, а также взаимодействие с российскими и международными финансовыми институтами.

Александрова Ирина Валентиновна – родилась в 1968 году, в 1991 году окончила Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова, специальность – политическая экономия. С 2001 года работает в Банке, отвечает за работу клиентского блока. С июля 2005 года - Заместитель Председателя Правления КБ «РМБ» ООО.

Кирсанов Василий Петрович – родился в 1964 году, в 1985 году окончил Московский институт народного хозяйства им. Г.В. Плеханова, специальность - финансы и кредит. Имеет степень МВА. С февраля 2005 года отвечает в Банке за работу кредитного направления. С февраля 2006 года назначен на должность Заместителя Председателя Правления КБ «РМБ» ООО.

Профессиональный
менеджмент

Управление рисками

Основой устойчивого развития Банка является эффективная система риск-менеджмента, построенная в соответствии с рекомендациями и требованиями российского законодательства и Банка России, а также современными технологиями управления.

Ограничение принимаемых Банком рисков входит в компетенцию коллегиальных органов. Финансовый комитет призван регулировать рыночные риски (процентный, валютный, ценовой), оценивать различные виды активных операций, а также лимитировать операции на межбанковском и других финансовых рынках. К функциям Кредитного комитета относится анализ и принятие решений по операциям, связанным с кредитованием.

Механизм контроля принятых решений реализован в рамках действующей в Банке Службы внутреннего контроля. Отделом управления структурой баланса и контроля над рисками в оперативном режиме осуществляется мониторинг важнейших финансовых рисков, включая риск несбалансированной ликвидности.

Кредитный риск. В связи со спецификой банковской деятельности, а также высоким уровнем специализации Банка на операциях кредитования основным риском для Банка является кредитный риск. Кредитная деятельность ведется в соответствии с нормативными требованиями, установленными Банком России, а также критериями, признанными в международной практике.

Кредитный риск в отношении банков и вложений в ценные бумаги регулируется системой лимитов, которые устанавливаются Финансовым комитетом Банка на основе разработанной оригинальной методики оценки финансового состояния кредитных организаций и предприятий-эмитентов ценных бумаг. Ежемесячно Управлением оценки и анализа рисков Банка производится мониторинг кредитоспособности контрагентов с выработкой рекомендаций по изменению существующих лимитов. Действующая система достаточно консервативна и позволяет избежать потерь на рынке межбанковских кредитов.

Управление кредитными рисками, присущими другим категориям заемщиков (кроме банков), также осуществляется на основе устанавливаемых лимитов на различные виды и сроки операций для каждого конкретного контрагента и сопровождается регулярным мониторингом кредитоспособности заемщиков в рамках Кредитного комитета Банка. Для недопущения образования просроченной ссудной задолженности Банком была внедрена более глубокая и всесторонняя методика анализа кредитоспособности юридических лиц. На ее основе ужесточены требования к финансовому состоянию потенциальных заемщиков и обеспечению кредитов.

Процентный риск. Процентная политика Банка направлена на поддержание приемлемой доходности и строится на основании анализа следующих основных факторов: общая экономическая ситуация в стране и тенденции ее изменения; сложившиеся на рынке ставки привлечения и размещения средств (в целях соответствия конкурентной стратегии развития Банка). С учетом этих и других факторов разрабатывается политика Банка в области привлечения средств, стоимость привлечения которых, в свою очередь, служит Финансово-экономическому управлению одним из ориентиров при выработке рекомендаций относительно ставок размещения средств.

Консервативная политика
управления рисками

Валютный риск. В части управления валютными рисками РМБ действует в рамках существующих лимитов открытых валютных позиций, установленных Банком России. С целью минимизации валютных рисков Банк обеспечивает сбалансированную структуру привлечения и размещения в разрезе валют, не допуская фондирования активов с кредитным риском за счет привлечения ресурсов в другой валюте. Валютная политика Банка предполагает необходимость проведения операций хеджирования валютных рисков в случае осуществления конверсионных операций для целей фондирования активов с риском.

Риск ликвидности. Риск ликвидности проявляется в несовпадении сроков востребования активов и обязательств. Для оценки ликвидности Банка в целом, в том числе при рассмотрении возможности инвестирования в ценные бумаги и оценки источников фондирования портфелей, используется методика анализа активов и пассивов по срокам погашения, разработанная в соответствии с рекомендациями Банка России.

В целях избежания проблем с ликвидностью, доля ликвидных активов Банка поддерживается на уровне, достаточном для удовлетворения обязательств перед клиентами при любых изменениях внешней среды. Банк стабильно выполняет требования Банка России о выполнении обязательных экономических нормативов. Показатели экономических нормативов являются достаточными для нормального функционирования в условиях текущей финансовой ситуации.

Страновой риск. Местом основной деятельности Банка является Российская Федерация. Законодательство и нормативные акты, регулирующие деятельность компаний в РФ, подвержены частым изменениям. Банк на основе анализа изменений в политической и деловой среде РФ и стран нахождения основных контрагентов непрерывно отслеживает степень подверженности Банка данному риску.

Бизнес-направления

Русский Международный Банк специализируется на работе с крупными корпоративными и состоятельными частными клиентами. Спектр деятельности РМБ включает в себя кредитование юридических и частных лиц, расчетно-кассовое обслуживание, инвестиционное обслуживание, операции на валютном и фондовом рынках.

Продуктовый ряд Банка по всем группам клиентов постоянно развивается и пополняется актуальными услугами и новейшими банковскими технологиями. Более того, набор услуг Банка не ограничен стандартными рамками – модифицируя свои продукты под потребности бизнеса клиента, РМБ стремится сделать банковское обслуживание максимально индивидуальным и удобным.

Основная специализация деятельности РМБ – элитное обслуживание крупных корпоративных клиентов и состоятельных частных лиц. Учитывая преимущества крупных банков за счет экономии от масштаба, а также невысокий, в целом, уровень эффективности банковского сектора, для средних по величине банков наиболее эффективной стратегией развития является специализация в определенных сегментах банковского рынка.

Основная специализация:
-крупные корпоративные
клиенты
-состоятельные частные
клиенты

Услуги корпоративным клиентам

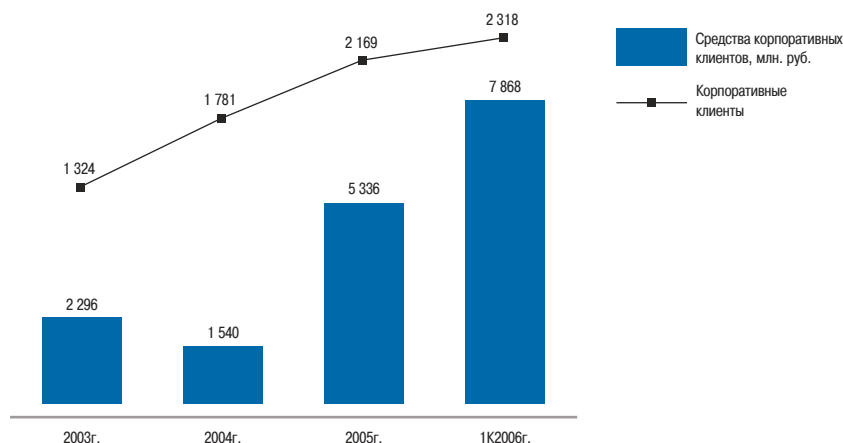
Обслуживание корпоративных клиентов традиционно является одним из приоритетных направлений деятельности РМБ. Банк уделяет особое внимание созданию взаимовыгодных отношений с клиентами и расширению корпоративной клиентской базы.

Основу эффективности Банка в работе с корпоративными клиентами составляют:

- оптимальные финансовые решения, основанные на глубоком понимании отраслевой специфики и тенденций в отрасли клиентов;
- использование индивидуального подхода в обслуживании клиентов;
- реализация уникальных банковских продуктов, специально разработанных и модифицированных под потребности бизнеса клиента;
- предоставление максимально полного спектра услуг клиентам с использованием всех возможностей Банка;
- концентрация на удобстве, качестве и скорости обслуживания клиентов.

К настоящему времени у Банка сложилась устойчивая, многочисленная и постоянно растущая группа клиентов, с которыми установлены прочные партнерские отношения, чему в немалой степени способствовали системный подход к развитию взаимоотношений с клиентами и своевременное внедрение наиболее востребованных форм банковского обслуживания.

Диаграмма 13. Динамика развития корпоративной клиентской базы РМБ в 2003-1К2006гг.



Источник: РМБ

Основа клиентской базы Банка – крупные и средние промышленные холдинги и предприятия угольной, металлургической, химической, строительной отраслей, телекоммуникационные компании, предприятия торговли и индустрии развлечений. Одновременно Банк не ограничивает себя отраслевыми рамками и успешно сотрудничает с клиентами из других сегментов экономики, стремясь диверсифицировать свою клиентскую базу.

Динамичное развитие
корпоративной клиентской
базы

Таблица 4. Основные клиенты Русского Международного Банка по отраслям

Отрасль	Ключевые клиенты
Угольная промышленность	Холдинг Сибуглемет Русский Уголь Другие шахтоуправления и углетрейдинговые компании
Металлургия	Более 10 металлургических заводов, в том числе: ОАО «Новосибирский завод им. Кузьмина» ОАО «Амурметалл» ОАО «Златоустовский металлургический завод» ОАО «Нытва» ЗАО «Энгельский трубный завод» ОАО «Волгоградский завод труб малого диаметра» Крупные металлотрейдинговые компании
Горно-рудное производство и химическая отрасль	Ряд крупных и средних предприятий, в том числе: ООО «Русская горнорудная компания» ОАО «Ярославский ГОК» ЗАО «Горно-химическая компания БОР» ЗАО «Агропродмир» ЗАО «УкрАгроХимПромХолдинг» ООО «Кузнецкий цементный завод»
Строительство	Ряд крупных строительных организаций в Москве и регионах, такие как: ЗАО «Ингеком-Инвест» ЗАО «Русский монолит» ЗАО «Финансовая корпорация»
Предприятия торговли	ООО «Рус-Лан» ЗАО «Торговый дом «Инком-2000» ООО «Сок-АвтоРеал» ЗАО «АТ трейд» ООО «Премиум Яхтинг» ООО «БауМат» ООО «Торговый дом «Презент» (LE FUTUR) Сеть салонов мягкой мебели «Диван Диваныч»
Индустрия развлечений	Русская Медиа Группа Сеть кинотеатров КАРО Ряд торгово-развлекательных комплексов, ресторанных сетей, продюсерских и кино компаний

Источник: РМБ

Маркетинговая политика банка нацелена на комплексное решение проблем корпоративных клиентов. Спектр услуг РМБ корпоративным клиентам включает расчетно-кассовое обслуживание, кредитование для целей пополнения оборотного капитала и развития бизнеса, торговое финансирование, обслуживание экспортно-импортных сделок, организация обслуживания пластиковых карт в торговых точках клиента и организация выплат зарплат сотрудникам клиентов с использованием пластиковых карт, финансовый и налоговый консалтинг.

Помимо стандартного спектра услуг Банк предлагает услуги персонального поверенного, эксклюзивное обслуживание расчетных операций, программу активного управления платежами «RIB-Advanced», валютный контроль и документарные операции, банкоматы, а также программу «Казначейство» для клиентов.

Приоритетным направлением деятельности Банка является кредитование, в основном юридических лиц. Кредитная политика Банка направлена на кредитование, в первую очередь представителей реального сектора экономики.

Клиенты РМБ:
-ведущие промышленные
холдинги

-лидирующие предприятия
сферы услуг...

...и индустрии развлечений

В 2005 году юридическим лицам и предпринимателям без образования юридического лица было предоставлено кредитов на сумму около 36 млрд. руб., что в 1.8 раза превышает показатели 2004 года. За первый квартал 2006г. Банком предоставлено кредитов юридическим лицам на общую сумму 10.2 млрд. руб.

Диаграмма 14. Отраслевая структура кредитного портфеля Русского Международного Банка на 01.04.06



Источник: РМБ

За последние три года РМБ начал активно развивать направление инвестиционных и консалтинговых услуг для своих корпоративных клиентов. В настоящее время продуктовый ряд инвестиционного департамента РМБ включает широкий спектр услуг, включая организацию долгового финансирования, привлечение иностранного фондирования, организацию и сопровождение сделок слияний и поглощений, оценку стоимости бизнеса, корпоративную реструктуризацию и оптимизацию, проектное финансирование, управление прямыми инвестициями, управленческий консалтинг, брокерское и депозитарное обслуживание на рынке ценных бумаг. РМБ является активным участником первичного долгового рынка, выступая в качестве андеррайтера облигационных займов ведущих отечественных предприятий.

Динамично развивающееся
направление Investment
Banking

Эмиссии с участием РМБ



Услуги состоятельным частным клиентам (Private banking)

Наряду с максимально полным обслуживанием корпоративных клиентов, РМБ успешно работает с состоятельными частными клиентами, предоставляя им комплекс эксклюзивных финансовых услуг, удобные условия обслуживания и привлекательные процентные ставки. Целевой группой клиентов в сфере Private Banking являются состоятельные частные лица, готовые доверить в управление Банку капитал в сумме не менее USD 200 тыс. при условии первичного размещения денежных средств на срок не менее 6 мес.

Стратегические ориентиры Русского Международного Банка в сфере Private Banking – предоставление услуг на уровне лидеров – ведущих частных банков Швейцарии, таких как Bank Vontobel A.G., Bank Hottinger & Cie, Bank Julius Baer & Co. и других.

Успех РМБ в сфере Private Banking базируется на соблюдении следующих принципов:

- полная конфиденциальность: работа подразделения Private Banking строится по принципу «Банк в Банке»;
- разработка индивидуальных решений с учетом специфики каждого конкретного клиента Private Banking;
- приоритетность сохранности доверенного состояния и минимизации рисков при размещении капитала клиентов Private Banking;
- ориентация на долгосрочную перспективу и построение устойчивых доверительных отношений с клиентами Private Banking;
- разумное ценообразование услуг Private Banking, основанное на оплате реально оказанных услуг, а не статуса VIP-клиента.

Основные банковские продукты РМБ для клиентов Private Banking включают:

- эксклюзивные условия по расчетно-кассовым операциям, пластиковым картам и сейфовым ячейкам;
- инвестиционное консультирование – размещение средств клиентов в депозиты и векселя; индивидуальное доверительное управление, в том числе в сотрудничестве с ведущими инвестиционными банками; брокерское и депозитарное обслуживание на рынке ценных бумаг в партнерстве с ведущими инвестиционными банками России и зарубежных стран; альтернативные инвестиции, в том числе в недвижимость;
- гибкий индивидуальный подход в кредитовании - Банк осуществляет кредитование под залог элитной недвижимости и предметов роскоши, обеспечивает инвестиции в бизнес клиентов;
- консультационные услуги – налоговое и финансово-правовое консультирование, юридическое, нотариальное, аудиторское и бухгалтерское сопровождение, а также финансовое планирование;
- страховые услуги – страхование недвижимого и движимого имущества, транспорта, предметов роскоши, страхование залогов, индивидуальные программы накопительного страхования жизни VIP-клиентов;
- международные услуги - содействие в открытии личных счетов в крупнейших мировых банках, регистрация и продажа готовых иностранных компаний, услуги

Быстрорастущее направление
Private Banking

Комплекс эксклюзивных услуг
для состоятельных частных
клиентов

по бухгалтерскому сопровождению;

- сервисные услуги – услуги по организации деловых поездок, участия в конференциях, туризму, обслуживанию стиля жизни, имиджевые услуги (аренда ювелирных украшений, винные коллекции, картины).

Основу клиентской базы направления Private Banking составляют менеджеры и собственники крупных корпоративных клиентов банка. Отлаженная система взаимодействия между различными департаментами Банка, таким образом, обеспечивает динамичный рост клиентской базы Private Banking.

Финансовый анализ

Для анализа финансового положения Банка использовалась банковская отчетность РМБ за 2001-1К2006гг. Основные финансовые показатели, представленные в таблице ниже, свидетельствуют о высокой динамике развития Банка за последние пять лет.

Таблица 5. Основные финансовые показатели РМБ, 2001-1К2006гг. (российские стандарты отчетности), млн. руб.

	2001	2002	2003	2004	2005	1К2006
Активы	1 730	3 010	6 031	6 414	13 626	15 575
Собственный капитал	311	478	500	548	1 259	1 261
Чистый процентный доход	153	182	201	181	667	234
Чистый комиссионный доход	13	13	29	35	47	10
Чистая прибыль	5	7	36	108	104	76

Источник: РМБ

Активы Банка за 5 лет выросли в 7.8 раза – с 1.7 млрд. рублей на конец 2001г. до 13.6 млрд. рублей. к началу 2006г., а за первый квартал 2006г. активы Банка выросли еще на 15%, достигнув 15.6 млрд. рублей.

Чистый процентный доход, полученный Банком в 2005 году, увеличился в сравнении с уровнем аналогичного показателя 2004 года в 3.7 раза и достиг по итогам года 667 млн. рублей. За тот же период чистые комиссионные доходы Банка составили 47 млн. рублей, что превышает значение аналогичного показателя 2004 года на 34%. За период с 2001 по 2005 года прибыль Банка ежегодно увеличивалась. Так по сравнению с 2001 годом чистая прибыль за 2005 год увеличилась более чем в 20 раз: с 5 млн. рублей за 2001г. до 104 млн. рублей за 2005г.

Рост основных финансовых показателей был в основном обеспечен общим расширением бизнеса РМБ практически во всех сегментах присутствия на рынке банковских услуг.

Капитал Банка

Собственный капитал Банка по окончании 2005 года составил 1.3 млрд. рублей, увеличившись более, чем в два раза к уровню начала года. Увеличение размера Собственных средств произошло за счет увеличения Уставного капитала Банка в марте 2005г. до 590 млн. рублей, а так же получения эмиссионного дохода от реализации долей участия выше их номинальной стоимости в размере 410 млн. рублей.

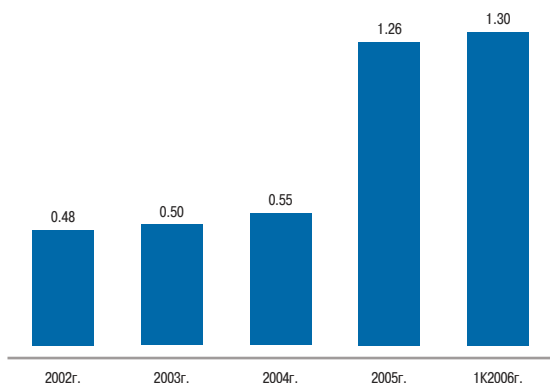
Финансовое состояние РМБ характеризуется стабильно высокими значениями коэффициента достаточности капитала, отражающего отношение собственных средств к активам, взвешенным с учетом риска, и принятого в международной практике одним из основных показателей надежности кредитных учреждений.

Если в 2006-07 гг. РМБ продолжит наращивать активы теми же темпами, то для сохранения коэффициента достаточности капитала на должном уровне понадобится новое увеличение уставного капитала. К концу 2-го квартала 2006г. РМБ планирует увеличение уставного капитала на 0.7 млрд. рублей, в результате чего величина собственных средств Банка достигнет 2.0 млрд. рублей, что позволит сохранить необходимый уровень капитализации.

В 2005г. – увеличение активов
на 112%, собственного
капитала на 130%

К концу 2 квартала 2006г. –
увеличение собственного
капитала до 2 млрд. руб.

Диаграмма 15. Динамика роста капитала РМБ 2002-1К2006гг, млрд. руб.



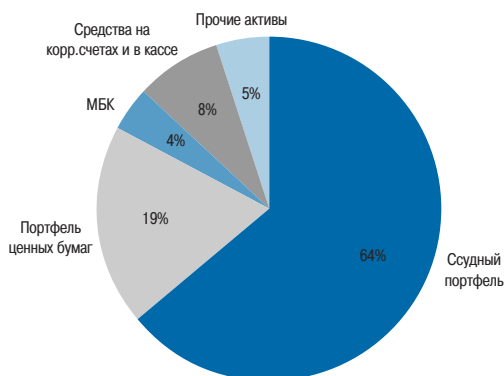
Источник: РМБ

Структура и качество активов

Структура активов РМБ достаточно диверсифицирована и отражает специфику его работы: приоритетным направлением деятельности Банка является кредитование представителей реального сектора экономики, около 64% активов размещено в коммерческих кредитах, что является наиболее доходным направлением вложения средств. При этом качество кредитного портфеля остаётся высоким: просроченная задолженность составляет 1% активов Банка, обеспечение почти в 1.5 раза превышает объем ссудной задолженности.

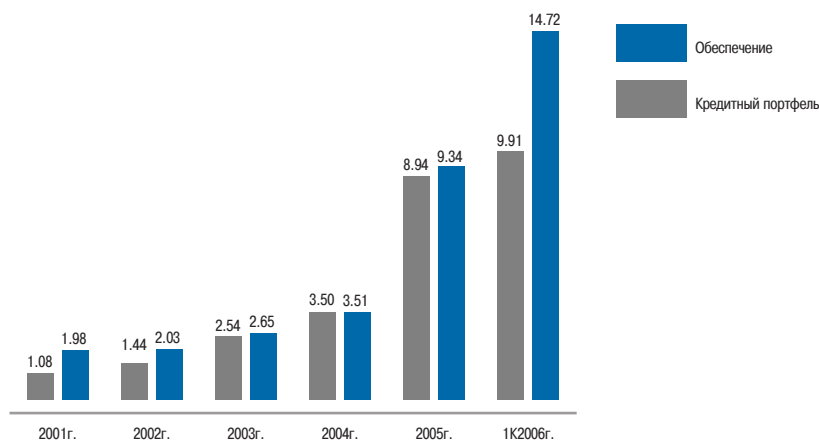
Структура активов отражает специфику бизнеса

Диаграмма 16. Структура активов РМБ на 01.04.06



Источник: РМБ

Диаграмма 17. Динамика роста кредитного портфеля и залогов 2001-1К2006гг., млрд. руб.



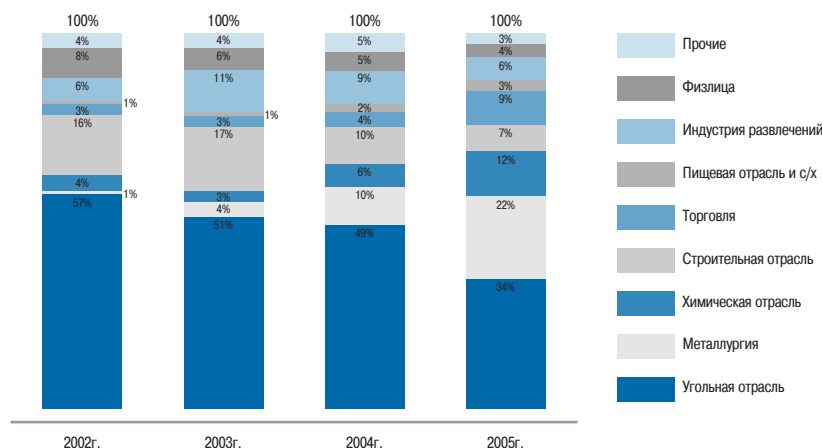
Источник: РМБ

В 2005г. – увеличение кредитного портфеля в 2.5 раза

Кредитный портфель

Для кредитного портфеля РМБ не характерна высокая степень концентрации рисков. РМБ ориентирован на кредитование отечественных предприятий и корпораций разных секторов экономики, поэтому ему удается обеспечить высокую отраслевую диверсификацию кредитного портфеля. За последние годы доля основного заемщика в структуре кредитного портфеля РМБ (угольная отрасль) постепенно снижалась с 57% в 2002г. до 34.5% в 2005г.

Диаграмма 18. Развитие кредитного портфеля РМБ в 2002-2005гг.

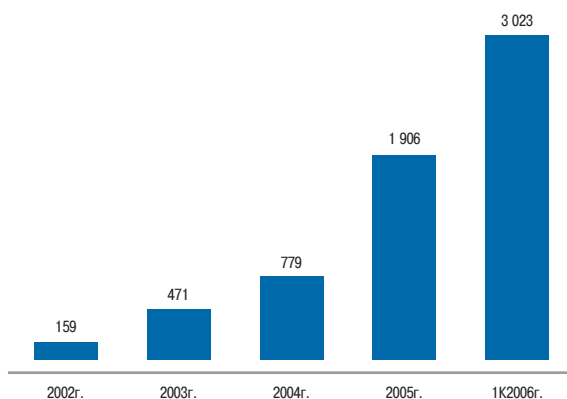


Источник: РМБ

Портфель ценных бумаг

В целях диверсификации активов и повышения их ликвидности, Банк часть средств вкладывает в ценные бумаги надежных эмитентов. Портфель ценных бумаг Банка за 2005 год возрос в 2.4 раза с 779 млн. рублей на начало года до 1 906 млн. рублей на 1 января 2006г. Восходящая динамика сохранилась в первом квартале 2006г. – рост с начала года составил 59%.

Диаграмма 19. Динамика портфеля ценных бумаг РМБ 2002-1К2006гг, млн. руб.



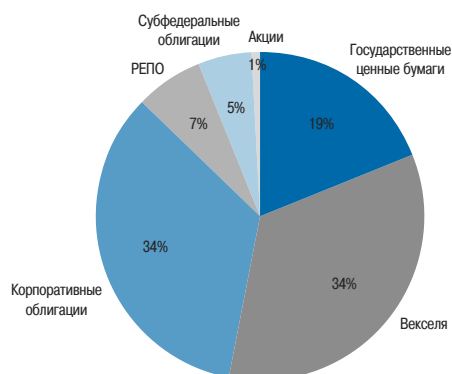
Источник: РМБ

В настоящее время в структуре портфеля ценных бумаг преобладают надежные корпоративные облигации, государственные и субфедеральные облигации, векселя финансово-устойчивых банков.

Высокое качество кредитного портфеля

Портфель ценных бумаг в 2005г. вырос в 2.4 раза

Диаграмма 20. Структура портфеля ценных бумаг РМБ на 01.04.06



Источник: РМБ

Ликвидность

Большое внимание Банк уделяет уровню ликвидности своего баланса, что отражается в поддержании значительного объема ликвидных активов (денежные средства, остатки на корреспондентских счетах в ЦБ РФ и надежных западных банках).

По состоянию на 01.01.06 доля высоколиквидных вложений в совокупных активах РМБ находится на уровне 14%. Показатели ликвидности Банка на 01.01.06 года значительно превышают нормативы ЦБ РФ и аналогичные показатели, рассчитанные для группы средних российских банков. Так, коэффициент мгновенной ликвидности, отражающий способность Банка своевременно рассчитаться с клиентами по обязательствам «до востребования», составляет 60.8%, что в 4 раза превышает минимально-допустимое значение данного показателя, установленное регулирующим органом. За первый квартал 2006г. ситуация существенно не изменилась: объем высоколиквидных активов составляет свыше 12% совокупных активов Банка, что позволяет ему поддерживать высокий уровень обеспеченности ресурсной базы ликвидными остатками. Поддержание показателей ликвидности на стабильном уровне свидетельствует об оптимальной структуре сбалансированности активных и пассивных статей по срокам и суммам.

Диаграмма 21. Структура ликвидных средств Банка на 01.04.06



Источник: РМБ

Высокая ликвидность баланса РМБ

Структура пассивов

Анализ структуры пассивов РМБ позволяет говорить о поступательном развитии всех инструментов привлечения. Банк имеет развитую и стабильную клиентскую базу. Традиционно, более половины пассивов составляют средства на счетах физических лиц среднесрочного характера, однако в результате целенаправленной работы по диверсификации ресурсной базы, Банку удалось сбалансировать объемы средств, привлекаемых от разных категорий клиентов.

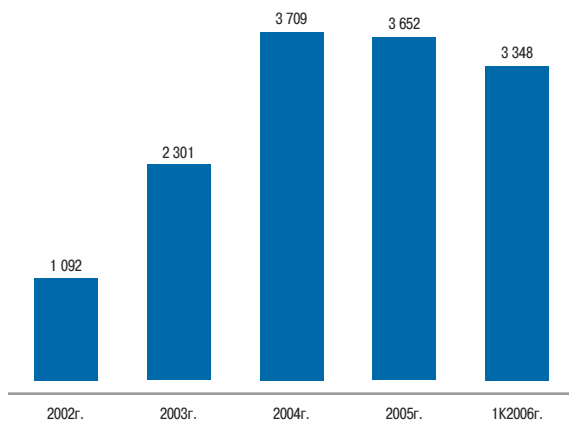
Диаграмма 22. Структура пассивов РМБ на 01.04.06



Источник: РМБ

Объем клиентских депозитов, привлеченных в 2005г., достиг уровня 3.6 млрд. рублей, что более чем в 3 раза превышает уровень аналогичного показателя за 2002г.

Диаграмма 23. Динамика роста депозитного портфеля, 2002-1К2006г., млн. руб.



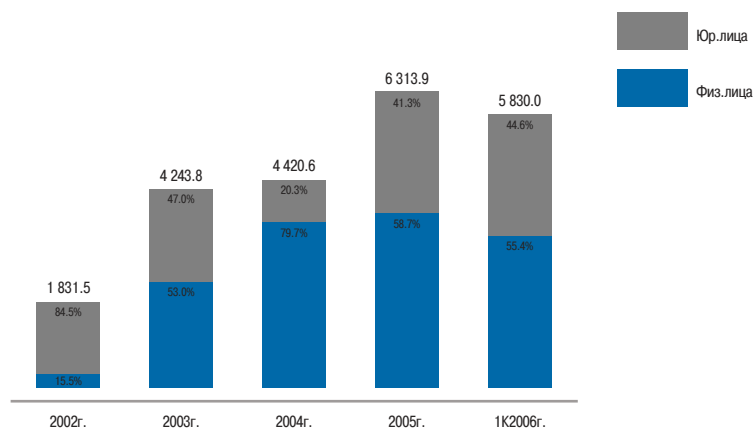
Источник: РМБ

Сохраняющийся на протяжении последних 2-х лет высокий темп роста остатков средств на клиентских счетах свидетельствует об устойчивости ресурсной базы и перспективах дальнейшего развития Банка в целом.

Сбалансированная структура пассивов

Основа фондирования – клиентские счета...

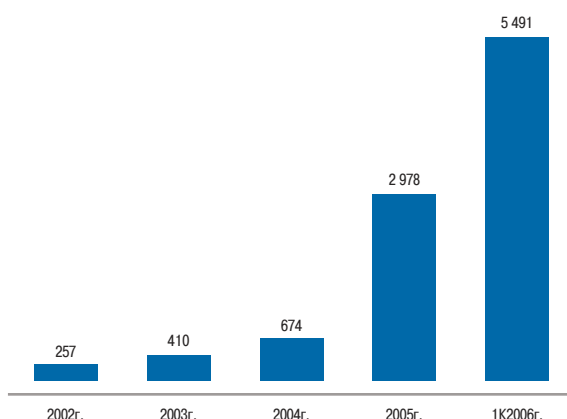
Диаграмма 24. Динамика роста остатков на текущих и срочных счетах клиентов за 2002-1К2006гг.



Источник: РМБ

Диверсификация клиентской базы происходит, в том числе, и за счет реализации собственной вексельной программы: на конец первого квартала 2006г. объем средств, привлеченных за счет выпуска собственных векселей, составил 5.5 млрд. руб., причем около 500 млн. руб. было реализовано банкам и финансовым компаниям.

Диаграмма 25. Динамика роста выпущенных векселей за период 2002-1К2006гг.



Источник: РМБ

Переход на МСФО

Начиная с 2002г. РМБ готовит консолидированную аудированную отчетность по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО). В настоящее время аудитором РМБ является ООО «ФБК» – российский лидер в области управленческого консалтинга и аудита, входящий в одну из ведущих мировых аудиторских сетей РКФ. Отчет по международным стандартам за 2005г., а так же подтверждение за 2004г. будет готовить компания Deloitte&Touche. Так же до конца 2006 года РМБ планирует получить международный кредитный рейтинг от одного из трех ведущих мировых агентств.

На сегодняшний день инвестиционному сообществу доступна аудированная финансовая отчетность по МСФО КБ «РМБ» ООО за 2002-2004гг.

...и ценные бумаги

МСФО с 2002г.

Аудитор Deloitte&Touche

Таблица 6. Основные фин. показатели по МСФО, 2002-2004гг., млн. руб.

	2002	2003	2004
Собственный капитал	411 089	351 564	490 767
Активы	2 704 860	5 439 470	5 763 775
Чистый процентный доход*	37 676	49 904	135 019
Чистый комиссионный доход	13 474	29 328	34 399
Чистый операционный доход	84 439	142 054	256 925
Чистая прибыль	29 951	57 965	139 203

**после формирования резервов
Источник: РМБ*

Анализ финансового состояния РМБ свидетельствует о более высокой динамичности развития Банка относительно других банков среднего кластера банковской системы РФ: среднегодовой рост активов Банка за последние пять лет составил 67.5%. Структура и качество активов РМБ выгодно отличает его от российского Банка среднего размера. Показатели ликвидности превышают нормативы и аналогичные показатели сравнимых банков. Помимо этого, РМБ отличает сбалансированная и диверсифицированная структура пассивов.

Осуществление дебютного выпуска облигационного займа объемом в 1 млрд. рублей направлено, в первую очередь, на дальнейшую диверсификацию ресурсной базы Банка и повышение капитализации посредством увеличения корпоративной прозрачности.

Приложение. Отчетность КБ «РМБ» ООО

Таблица 7. Бухгалтерский баланс КБ «РМБ» ООО, МСФО, 2003-2004гг., тыс. руб.

	2003	2004
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	1 112 433	1 677 993
Обязательные резервы, депонируемые в Банке России	383 368	110 778
Средства в финансовых учреждениях	321 759	204 423
Кредиты и авансы клиентам	3 079 956	2 951 165
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	471 250	789 130
Вложения в дочерние и ассоциированные компании	16	12
Наращенный процентный доход	6 480	4 542
Основные средства и нематериальные активы	18 004	19 076
Прочие активы	46 204	6 656
Итого активов	5 439 470	5 763 775
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Средства финансовых учреждений	240 764	58
Средства клиентов	4 246 399	4 460 754
Выпущенные долговые обязательства	410 215	633 993
Наращенные процентные расходы	11 189	19 752
Прочие обязательства и резервы	32 066	19 707
Субординированный кредит	147 273	138 744
Итого обязательств	5 087 906	5 273 008
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА		
Уставный капитал	507 087	507 087
Накопленный дефицит	-155 523	-16 320
Итого собственных средств	351 564	490 767
Итого обязательств и собственных средств	5 439 470	5 763 775

Таблица 8. Отчет о прибылях и убытках КБ «РМБ» ООО, МСФО, 2003-2004гг., тыс. руб.

	2004
Процентные доходы	527 161
Процентные расходы	-367 389
Чистые процентные доходы	159 772
Резервы на возможные потери по активам, приносящим процентный доход	-24 753
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	135 019
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	3 928
Доходы за вычетом расходов по валютным операциям	15 678
Доходы за вычетом расходов от переоценки инвалюты	33 204
Комиссионный доход	43 662
Комиссионный расход	-9 263
Прочие операционные доходы	14 697
Чистые операционные доходы	236 925
Операционные расходы	-85 155
Прочие резервы и резервы под убытки по обязательствам кредитного характера	-3 268
Прибыль до налогообложения	148 502
Налог на прибыль банка	-9 299
Чистая прибыль	139 203

Таблица 9. Бухгалтерский баланс КБ «РМБ» ООО, российские стандарты отчетности, 2004-2005гг., тыс. руб.

АКТИВЫ	2004	2005
Денежные средства	132 835	239 015
Средства кредитных организаций в Центральном банке	1 331 392	958 971
Обязательные резервы	110 778	193 476
Средства в кредитных организациях	358 780	544 372
Чистые вложения в торговые ценные бумаги	0	994 768
Чистая ссудная задолженность	3 488 205	8 923 779
Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	308 873	352 790
Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	15 031	11
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	40 784	169 309
Требования по получению процентов	758	216
Прочие активы	14 347	8 845
Всего активов	5 691 005	12 192 076
ПАССИВЫ		
Кредиты Центрального банка Российской Федерации	0	0
Средства кредитных организаций	58	1 499 856
Средства клиентов (некредитных организаций)	4 560 648	6 476 713
Вклады физических лиц	3 460 906	3 583 974
Выпущенные долговые обязательства	673 888	2 978 222
Обязательства по уплате процентов	31 962	113 026
Прочие обязательства	4 510	8 394
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и по операциям с резидентами офшорных зон	2 804	7 249
Всего обязательств	5 273 870	11 083 460
ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		
Средства акционеров (участников)	300 000	590 000
Зарегистрированные обыкновенные акции и доли	300 000	590 000
Зарегистрированные привилегированные акции	0	0
Незарегистрированный уставный капитал неакционерных кредитных организаций	0	0
Собственные акции, выкупленные у акционеров	0	0
Эмиссионный доход	0	410 000
Переоценка основных средств	20 864	20 864
Расходы будущих периодов и предстоящие выплаты, влияющие на собственные средства (капитал)	37 267	138 951
Фонды и неиспользованная прибыль прошлых лет в распоряжении кредитной организации (непогашенные убытки прошлых лет)	34 567	133 539
Прибыль (убыток) за отчетный период	98 971	93 164
Всего источников собственных средств	417 135	1 108 616
Всего пассивов	5 691 005	12 192 076
ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Безотзывные обязательства кредитной организации	663 728	2 582 905
Гарантии, выданные кредитной организацией	16 789	367 407

Таблица 10. Отчет о прибылях и убытках КБ «РМБ» ООО, российские стандарты отчетности, 2004-2005гг., тыс. руб.

	2005	2004
Проценты полученные и аналогичные доходы от:		
Размещения средств в кредитных организациях	60 847	35 419
Ссуд, предоставленных клиентам (некредитным организациям)	880 988	463 314
Оказание услуг по финансовой аренде (лизингу)	0	0
Ценных бумаг с фиксированным доходом	60 124	16 213
Других источников	263	239
Всего процентов полученных и аналогичных доходов	1 002 222	515 185
Проценты уплаченные и аналогичные расходы по:		
Привлеченным средствам кредитных организаций	42 982	1 960
Привлеченным средствам клиентов (некредитных организаций)	238 846	284 541
Выпущенным долговым обязательствам	53039	47257
Всего процентов уплаченных и аналогичных расходов	334 867	333 758
Чистые процентные и аналогичные доходы	667355	181427
Чистые доходы от операций с ценными бумагами	37 232	5 274
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	63265	15678
Чистые доходы от операций с драгоценными металлами и прочими финансовыми инструментами	0	0
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	14 496	33 204
Комиссионные доходы	57 909	43 662
Комиссионные расходы	10 875	8 901
Чистые доходы от разовых операций	10 690	8 841
Прочие чистые операционные доходы	-12 662	-971
Административно- управленческие расходы	86 942	69 260
Резервы на возможные потери	-606 384	-94 449
Прибыль до налогообложения	134 084	114 505
Начисленные налоги (включая налог на прибыль)	40 920	15 534
Прибыль (убыток) за отчетный период	93 164	98 971



РОСБАНК

ДЕПАРТАМЕНТ
ИНВЕСТИЦИОННО-БАНКОВСКИХ УСЛУГ

Телефон: +7 (495) 234-0947
Факс: +7 (495) 721-9550
syndication@mx.rosbank.ru
www.rosbank.ru

Директор Департамента
Порхун Алексей
APorkhun@mx.rosbank.ru
Телефон: +7 (495) 234-0974

Управляющий директор
Афонский Михаил
MAfonsky@rosbank.ru
Телефон: +7 (495) 234-0974

Управление рынков капитала

Директор
Гуня Александр
AGunya@mx.rosbank.ru
Телефон: +7 (495) 725-5637

Старший менеджер
Станков Илья
IStankov@mx.rosbank.ru
Телефон: +7 (495) 725-5637

Менеджер
Думнов Алексей
ADumnov@mx.rosbank.ru
Телефон: +7 (495) 725-5637

Старший менеджер
Балыкина Ирина
IBalykina@rosbank.ru
Телефон: +7 (495) 234-0947

Менеджер
Манахова Анна
AManakhova@rosbank.ru
Тел.: (495) 204-9598

Аналитик
Колычев Владимир
VKolychev@mx.rosbank.ru
Телефон: +7 (495) 725-5637

Менеджер
Морозов Дмитрий
DMorozov@rosbank.ru
Телефон: +7 (495) 725-5477

Менеджер
Тарченкова Ирина
ITarchenkova@mx.rosbank.ru
Телефон: +7 (495) 725-5477

Аналитик
Павлова Анна
AVPavlova@rosbank.ru
Телефон: +7 (495) 725-5477

Настоящий инвестиционный меморандум носит исключительно информационный характер и не является документом или частью пакета документов, подлежащих предоставлению в регистрирующие или иные государственные органы Российской Федерации или какого-либо иностранного государства в связи с регистрацией ценных бумаг, упомянутых в данном документе. При ознакомлении с данным меморандумом каждому потенциальному инвестору рекомендуется самостоятельно ознакомиться с официальными документами, подготовляемыми Эмитентом в соответствии с законодательством РФ.

Данный инвестиционный меморандум не может рассматриваться в качестве средства побуждения к действиям любого характера с ценными бумагами Эмитента. Основной целью данного меморандума является предоставление потенциальным инвесторам дополнительной информации об Эмитенте Облигаций и других участниках размещения сверх нормативного объема, предусмотренного российским законодательством.

Ни одно лицо не уполномочено предоставлять в связи с размещением Облигаций какую-либо информацию или делать какие-либо заявления, за исключением информации и заявлений, содержащихся в официальных документах и данном инвестиционном меморандуме. Если такая информация была предоставлена или такое заявление было сделано, то на них не следует опираться как на информацию или заявления, санкционированные Эмитентом или участниками размещения.

Инвестиционный меморандум подготовлен на основании информации, предоставленной руководством Эмитента, а также полученной из других источников, надежность которых не вызывает у нас сомнений. Кроме того, после проведения добросовестной проверки, Эмитент принимает на себя ответственность за информацию, содержащуюся в инвестиционном меморандуме, и подтверждает, что эта информация является правдивой и точной во всех существенных фактах и не вводит в заблуждение. Мнения и намерения Эмитента, выраженные в настоящем документе, являются добросовестными мнениями и намерениями Эмитента. Организаторы не проводили самостоятельной проверки информации и полагаются на заверения Эмитента относительно ее достоверности.

Ни одна из российских или иностранных национальных, региональных или местных комиссий по рынку ценных бумаг или какой-либо иной орган, регулирующий порядок совершения операций с ценными бумагами, не давал никаких специальных рекомендаций по поводу приобретения Облигаций. Кроме того, вышеуказанные органы не рассматривали настоящий документ, не подтверждали и не определяли его адекватность или точность.

Эмитент принимает на себя ответственность только за правильное воспроизведение представленной им вышеуказанной информации, не принимает на себя иных обязательств, не делает никаких иных заявлений и не предоставляет иных гарантий относительно такой информации. Ни Эмитент, ни другие участники сделки не принимают на себя никаких обязательств.

Заявления, относящиеся к Организаторам, опираются на информацию, предоставленную им Эмитенту исключительно для использования в настоящем документе. Ни распространение инвестиционного меморандума, ни размещение Облигаций ни при каких обстоятельствах не подразумевают отсутствие возможности неблагоприятных изменений в состоянии дел Эмитента после даты опубликования инвестиционного меморандума, либо после даты внесения последних изменений и/или дополнений в меморандум. Любая информация, предоставленная в связи с размещением Облигаций, является верной на какую-либо дату, следующую за датой предоставления такой информации или за датой, указанной в документах, содержащих такую информацию, если эта дата отличается от даты предоставления информации.

В связи с тем, что вложения в российские ценные бумаги сопряжены со значительным риском, при принятии инвестиционного решения мы рекомендуем инвесторам самостоятельно определять для себя значимость информации, содержащейся в настоящем инвестиционном меморандуме, и при рассмотрении возможности приобретения Облигаций опираться на исследования и иные проверки, которые могут быть сочтены необходимыми. Организаторы выпуска не принимают и не принимают на себя обязательств по изучению положения дел и финансового состояния Эмитента в течение срока действия договоренностей, предусмотренных инвестиционным меморандумом, и не обязуются консультировать кого-либо из инвесторов или потенциальных инвесторов в Облигации относительно изложенной информации.